

豆粕

2023年6月15日 星期四

**外盘提振 连粕震荡上行**

**一、行情回顾**

市场担忧干旱状况影响作物前景，提振美豆价格，国内豆粕受外盘影响，连粕期价震荡偏强运行。今日主力合约 M2309 收于 3595 元/吨，涨 49 元/吨，涨幅 1.38%，今日开盘价 3529 元/吨，最高价 3604 元/吨，最低价 3516 元/吨，结算价 3559 元/吨，总成交量 1044244 手，持仓 1310321 手，增 32890 手。

**二、消息面情**

1、今日国内部分地区现货报价（元/吨）

	现货报价	涨跌	蛋白含量
张家港	3680	20	43%
天津	3800	20	43%
日照	3700	0	43%
东莞	3840	0	43%



2、国家粮油信息中心：油厂开机率继续回升、供应增加。

国家粮油信息中心 6 月 13 日消息：上周全国主要油厂进口大豆库存连续第五周回升。5 月份我国大豆进口 1202 万吨，为单月最高纪录，带动油厂开机率上调至高位，但大豆库存仍大幅攀升，预计 6-7 月大豆到港量继续保持较高水平，国内大豆累库趋势不改。监测显示，截至上周末，全国主要油厂进口大豆商业库存 489 万吨，周环比增加 10 万吨，比上月同期增加 109 万吨，比上年同期减少 125 万吨。

上周国内豆粕库存连续第四周回升。上周国内油厂压榨量维持高位，下游提货转好，豆粕库存小幅回升至 50 万吨上方，预计后期继续累积。6 月 9 日，国内主要油厂豆粕库存 50 万吨，比上周同期大幅增加 1 万吨，比上月同期增加 29 万吨，比上年同期减少 21 万吨，比过去三年同期均值减少 38 万吨。

3、ANEC 预计 6 月巴西大豆出口 1476 万吨，豆粕 245 万吨

巴西全国谷物出口商协会(ANEC)的数据显示,巴西6月份大豆出口量可能在1270万吨到1475.7万吨,高于一周前估计的1311.1万吨。

虽然装船日程显示6月份将出口1475.7万吨大豆,但是受物流以及天气等因素影响,实际装运量可能没有这么高。

作为对比,今年5月份的出口量为1448.7万吨,去年6月份出口量为994.6万吨。

6月4日到10日期间,巴西出口380.4万吨大豆;6月11日到17日期间预计将出口342.8万吨大豆。

4、Datagro: 巴西2022/23年度大豆销售进度为58.6%

咨询机构Datagro的调查数据显示,截至6月2日,巴西2022/23年度大豆销售量达到预期产量的58.6%,远低于去年同期的69.9%,也低于过去五年同期进度75.2%。2019/20年度同期的销售进度为历史最高值87.5%。

### 三、综述

国际市场,当前美豆主产区的旱情仍在持续,支撑美豆期价,美豆市场进入天气市运行状态。未来6-10日美豆主产州气温大多偏高,降水量分布不均。巴西大豆产量预期再度上调,出口量继续大幅增加,加剧美豆竞争压力。国内市场,豆粕库存保持增加走势,不过累库进度较慢。虽然油厂单周压榨200多万吨大豆,市场供应充足,但豆粕走货量不错,库存小幅攀升。豆粕进入天气市与供应宽松的博弈,短期天气升水支撑豆粕价格,但供应宽松对豆粕价格构成下行压力。后市重点关注现货表现、大豆到港量情况、豆粕库存情况、美国主产区天气情况。

#### 免责声明

本报告分析师/投资顾问在此声明,本人取得中国期货业协会授予期货从业资格,以勤勉的职业态度,独立、客观地出具本报告。

本报告清晰准确地反映了本人的研究观点。本人不曾因,不因,也将不会因本报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接收到任何形式的补偿等。

本公司已在知晓范围内按照相关法律规定履行披露义务。

本报告仅提供给国新国证期货有限责任公司客户使用。本公司不会因接收人收到本报告而视其为客户。本公司会授权相关媒体刊登研究报告,但相关媒体客户并不视为本公司客户。本报告版权归国新国证期货有限责任公司所有。未获得国新国证期货有限责任公司书面授权,任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制、传播,不得以任何形式侵害该报告版权及所有相关权利。

本报告中的信息、意见等均仅供本公司客户参考之用,不构成所述期货合约的买卖价。本报告并未考虑到客户的具体投资目的、财务状况以及特定需求,在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估,并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求,必要时可就研究报告相关问题咨询本公司的投资顾问。

国新国证期货有限责任公司研发部及其投资顾问认为本报告所载资料来源可靠,但我公司对这些信息的准确性和完整性均不作任何保证,也不承担任何投资者因使用本报告而产生的任何责任。